

# 蓝星安迪苏股份有限公司

## 2024 年年度股东大会

### 会议资料

二零二五年三月二十四日

# 蓝星安迪苏股份有限公司

## 2024 年年度股东大会

### 重要提示：

- 股东大会召开日期：2025 年 3 月 24 日
- 本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

现场会议时间：2025 年 3 月 24 日（星期一）下午 14:00

会议地点：北京市朝阳区北土城西路 9 号蓝星大厦会议室

主持人：董事长郝志刚

### 参加会议人员：

1. 在股权登记日持有公司股份的股东
2. 本次股东大会的股权登记日为 2025 年 3 月 14 日，于股权登记日下午收市时中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东均有权出席股东大会，并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。
3. 公司董事、监事和高级管理人员。
4. 公司聘请的律师。

### 议程

时间	内容
<b>14:00-14:05</b>	<b>会议议程介绍</b>
1	主持人宣布会议开始并致欢迎辞
2	董事会秘书宣读投票规则和注意事项
3	推举计票人和监票人
<b>14:05-14:55</b>	<b>与会者审议以下议案</b>
1	2024 年年度报告及摘要
2	2024 年度财务决算报告
3	2024 年董事会工作报告
4	2024 年监事会工作报告
5	2024 年度利润分配方案
6	续订董监事、高级管理人员责任保险
7	第九届董事会董事薪酬
8	提请股东大会授权董事会决定 2025 年中期利润分配
<b>14:55-15:00</b>	<b>与会者听取以下议案</b>
1	2024 年度独立董事述职报告

15:00-15:40		股东提问&回答及现场表决
1		股东提问及投票表决
2		统计并宣布现场投票结果
3		律师宣读法律意见书
4		签署会议文件
5		会议结束

# 蓝星安迪苏股份有限公司

## 2024 年年度股东大会

### 会议须知

1. 公司董事会秘书办公室负责会议的组织工作和处理相关事宜。
2. 董事会将维护股东的合法权益，以确保大会正常秩序和议事效率为原则，认真履行法定职责。
3. 为能及时统计出席会议的股东（股东代理人）所代表的持股总数，做好会务接待工作，希望拟参加本次股东大会现场会议的各位股东配合公司做好提前登记工作，并请登记出席股东大会的各位股东提前十分钟到达会议现场。
4. 出席大会的股东，依法享有发言权、质询权、表决权等权利。
5. 股东要求在股东大会上发言，应当先向董事会秘书办公室登记。股东发言的总时间原则上控制在 30 分钟内。有多名股东同时要求发言时，主持人将按照所持股数由多到少的顺序安排发言。股东在会议发言时，应先报告其所持的股份数额。每位股东发言一般不超过 5 分钟。
6. 为提高会议议事效率，在股东就本次大会议案相关的发言结束后，即可进行会议投票表决。会议主持人宣布现场出席会议的股东人数及其所持有表决权的股份数总前，会议登记终止。
7. 大会以现场投票和网络投票相结合的方式表决。
8. 股东参加股东大会，应当认真履行其法定义务，不得侵犯其他股东的权益，不得扰乱大会的正常秩序。未经公司董事同意，除公司工作人员外的任何人不得以任何方式进行摄像、录音和拍照。

蓝星安迪苏股份有限公司  
董事会办公室

## 材料一

### 2024 年年度报告及摘要

各位股东：

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，蓝星安迪苏股份有限公司（以下简称“公司”）董事会审议通过了公司《2024 年年度报告及摘要》。详见于 2025 年 2 月 28 日刊登在《中国证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2024 年年度报告》及《2024 年年度报告摘要》。

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

## 材料二

## 2024 年度财务决算报告

各位股东：

公司《2024 年度财务决算报告》包括截至 2024 年 12 月 31 日的合并资产负债表和母公司资产负债表、2024 年度的合并利润表和母公司利润表、合并现金流量表和母公司现金流量表、合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）已对其审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。详见于 2025 年 2 月 28 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2024 年审计报告》和《2024 年年度报告》“第十节 财务报告”。

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

### 材料三

## 2024 年董事会工作报告

各位股东：

2024 年，公司董事会坚定不移地执行发展策略，积极实施措施，全面强化运营管理，较好地完成了今年的主要经营任务。对于公司 2025 年度及今后的发展，董事会将继续明确重点发展方向，具体的总结、发展战略和经营计划请见附后的《2024 年董事会工作报告》。

以上议案请予以审议。

附件：2024 年董事会工作报告

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

# 蓝星安迪苏股份有限公司

## 2024 年度董事会工作报告

### 一. 报告期内公司运营情况

#### 1. 经营情况讨论与分析

安迪苏专注于研发、生产和销售动物营养添加剂。安迪苏产品分为两类：功能性产品和特种产品。

公司经营业绩、财务状况和发展前景在很大程度上将受全球宏观经济影响。2024年，全球经济一直面临各种挑战和不确定性：地缘政治紧张局势和冲突、全球经济放缓、汇率波动、动物疾病等，但市场需求也在逐步恢复。

作为整个食品价值链中的重要参与者，安迪苏有着很高的灵活应变能力和抗风险能力。安迪苏已采取各项措施提高自身竞争力，包括持续开展卓越运营，不断改进生产工艺，提升产能以及生产效率和可靠性，推出高附加值服务，不断丰富并优化产品组合，以及自2019年以来一直高效开展的竞争力提升计划。

- 1) 为了满足全球蛋氨酸的需求，并进一步巩固公司在蛋氨酸行业的领导地位，安迪苏决定在泉州投建新的固体蛋氨酸工厂，年产能为15万吨，以充分发挥与中国中化内部企业的协同效应。该工厂预计于2027年投产。目前该项目已取得项目基础设计及概算批复，项目的建设与施工按计划顺利推进中。
- 2) 除产能扩充之外，数字化转型项目也在欧洲、南京工厂持续开展。这使安迪苏生产环节更加安全，具有成本竞争力，拥有更高运营效率，并能帮助公司更准确地预测未来生产工艺的发展趋势。
- 3) 欧洲生产平台运营效益优化项目有效实施，已永久关闭安迪苏在法国生产平台中的一条固体蛋氨酸生产线，并着力提升另外一条生产线的成本竞争力水平，同时持续推进维生素A生产成本竞争力提升计划，对盈利水平带来了积极影响。
- 4) 作为公司第二业务支柱，安迪苏正积极推进特种产品业务，以更好地提升动物生产和健康水平。安迪苏积极探索创新性产品，对特种产品在未来的巨大发展潜力充满信心。近几年，安迪苏先后并购纽蔼迪、FRAmelco和Nor-Feed公司，并购企业在产品组合、动物品类以及目标市场等各方面均与安迪苏公司极具互补性，这有助于安迪苏打造一体化解决方案，为客户创造更多价值。该一体化解决方案充分考虑了农场、饲料加工厂和一条龙企业面临的各类问题，包括防止谷物和饲料在储存期间的营养损失；减少抗生素的使用；改善动物福利；降低饲料成本；提高奶牛寿命等，从而形成在市场、产品和运营方面的协同效应。受益于单胃产品和水产品保持强劲的销售势头，以及外部并购的协同效益，特种业务的收入在2024年实现了持续增长。安迪苏的明星产品喜利硒，一种极其创新的有机硒类产品，以及包括罗酶宝AdvPhy和PhyPlus在内的新一代酶制剂产品继续保持优异的销售表现。2024年上半年乳品及反刍市场需求非常低迷，自第三季度开始，专供奶牛使用的包被氨基酸的市场需求增加，尤其是一些可以提升牛奶中脂肪含量的相关产品需求旺盛。在抗球虫（球虫是禽类最常见的寄生虫之一）解决方案专家Norponin产品系

列强劲销售的带动下，Nor-Feed 业务增长突出。江苏南京年产 3.7 万吨特种产品饲料添加剂工厂项目已于 2024 年 12 月完成机械竣工并已按照计划开始试运行。欧洲年产 3 万吨特种产品产能扩充及优化项目建设工程已经完成，目前产能爬坡正在加速开展。将关键反刍动物产品酯化生产过程从委外转为内部生产的项目进展顺利，预计将于 2025 年下半年后期启动试生产。

- 5) 安迪苏和恺勒司在 2020 年 3 月初共同成立了一家名为恺迪苏的合资公司，目的是利用合资公司独家开发亚洲市场。恺勒司是一家美国技术公司，拥有单细胞蛋白及该产品的创新生产工艺。安迪苏通过拥有其少数股权，成为恺勒司重要的产业投资人之一。本次合作是进入亚洲水产养殖市场的绝好机遇。恺迪苏重庆工厂是全球首个斐康®创新蛋白产品规模化生产项目，目前在创新的道路上继续前行。该工厂自 2024 年第二季度以来实现一定负荷水平上的稳定运行并成功交付合格产品，公司持续加大产品在中国和东南亚的市场推广力度，在强调产品的高蛋白含量之外，同时着重强调产品的附加营养属性。
- 6) “科学至上”的理念深深扎根于安迪苏。无论是对功能性产品(蛋氨酸，维生素 A)的工艺优化，还是为特种产品客户开发新的解决方案，安迪苏一直秉承创新的理念，这也是公司的关键竞争优势，为安迪苏的战略发展和增长雄心提供有力支撑。
- 研发创新工作主要围绕绿色生产、全新测试、多维影响、创新共赢和数字赋能等五大战略支柱展开，为有效支撑以上战略支柱，公司重点以工艺强化、生物技术、添加剂保护和动物健康水平等四大关键赋能技术 (KETs) 领域为抓手，有效支撑以上战略支柱。
  - 安迪苏新建的中国研发创新中心(RICA)，自 2022 年初投入运营，为安迪苏中国业务提供高质量的创新成果以及强有力的技术支持。
  - 位于法国里昂(ELISE)全新建设的研究与创新中心，现已全面运营，与 La Rochelle 的 Capsulae 及 Toulouse 的 CINABIO 共同构建了一个最先进的研究与创新体系，将专注于围绕上述四大关键赋能技术领域提供高质量、颠覆性创新。
  - 同时，安迪苏持续开发其新产品和服务。新产品方面，2023 年推出的产品已成功布局全球。Nor-Feed 产品系列以其卓越表现，为安迪苏产品组合增添新亮点。同时，专为中国市场量身定制的液体复合酸化剂在 2024 年第三季度成功投放后，获得了客户的积极反馈，预计 2025 年将展现更大市场潜力与增长动力。新服务方面，2023 年推出的服务已步入正轨，并在全球客户中稳步拓展。2024 年，我们进一步深化服务创新，特别是推出了针对反刍动物领域的数据科学与人工智能服务，助力用户优化其生产效能。该服务及其他新增服务计划于 2025 年及以后全面推向市场。
  - 蛋氨酸生产工艺改进项目按计划推进，旨在降低整体生产成本并减少整个生产过程的碳足迹。
  - 为了补充“内部”技术和研发能力的发展，创新实验室 Innov'L@b (安迪苏的开放创新组织) 通过公司 AVF 基金继续寻求对创新企业的投资。2024 年，公司通过 AVF 开展了一项新的投资，此次投资对象是一家生物肽领域的初创企业，该领域的新技术在行业内引起了广泛

关注。通过中国食芯资本投资的创新项目也进展顺利。同时，Innova'L@b 也开始在数字农业领域开始寻求机会，并在今年进行了一些概念性的验证项目，且涉及反刍动物、猪、家禽、水产等领域。

## 2. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	15,534,274,997	13,183,748,624	17.83
营业成本	10,840,773,006	10,365,457,058	4.59
销售费用	1,351,106,581	1,227,058,560	10.11
管理费用	906,529,990	768,915,157	17.90
研发费用	441,668,680	419,245,587	5.35
财务费用	56,078,167	118,691,147	-52.75
经营活动产生的现金流量净额	2,944,669,481	2,764,212,304	6.53
投资活动产生的现金流量净额	(1,634,244,794)	(1,834,644,430)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	(1,017,033,177)	(797,816,869)	不适用

本年财务费用较上年减少 52.75%，主要是由于现金和有息负债状况的优化以及更有利的外汇汇率影响。

## 3. 收入和成本分析

### 主要业务分行业、分产品、分地区情况

单位: 元 币种: 人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
营养及健康行业	15,534,274,997	10,840,773,006	30.21	17.83	4.59	增加9个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
功能性产品	11,621,589,178	8,597,709,080	26.02	23.54	5.68	增加13个百分点
特种产	3,912,685,819	2,243,063,926	42.67	3.61	0.60	增加2%

品						个百分点
合计	15,534,274,997	10,840,773,006	30.21	17.83	4.59	增加9个百分点
<b>主营业务分地区情况</b>						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
欧洲、中东、非洲及印度次大陆	5,955,391,492			32.50		
中北美洲	2,361,638,140			1.46		
亚太地区(不含中国)	1,644,044,199			-13.25		
南美洲	3,071,131,481			21.65		
中国	2,324,601,918			29.62		
其他	177,467,767			19.67		
合计	15,534,274,997			17.83		

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明：

1) 自 2024 年起，为更好地管理业务，安迪苏将主营业务产品分为功能性产品和特种产品。功能性产品将包含蛋氨酸、维生素、硫酸铵、硫酸钠和硫等产品。特种产品包括提升消化性能类、提升动物健康水平类、提升饲料品质类、提升产品质量和价值类产品及 Nor-Feed、Innovia (粉末制剂加工服务) 和斐康®蛋白系列等。2023 年的可比信息已经相应重述。

2) 本集团仅按地区披露营业收入，营运成本或毛利率均未按地区数据统计分析。

#### 各类产品销售收入影响因素分析 (单位：元)

与2023年相比	销量因素	价格因素	外币折算因素
功能性产品	1,108,221,990	997,658,246	108,313,406
特种产品	141,935,724	(40,466,728)	34,863,735

安迪苏 2024 年度营业收入为人民币 15,534,274,997 元，较 2023 年相比增长了 17.83% (以当期欧元/人民币汇率计算)，若以与 2023 年度相同的欧元/人民币汇率计算则增长了 16.74%。

#### 成本分析表

单位:元 币种:人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
营养及健康行业	不适用	10,840,773,006	100.00	10,365,457,058	100.00	4.59	不适用
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
功能性产品	原材料、设备及消耗品 68%， 折旧及摊销 15%， 其他 17%	8,597,709,080	79.31	8,135,793,216	78.49	5.68	不适用

特种产品	原材 料、设 备及消 耗品 80%， 折旧及 摊销 5%，其 他15%	2,243,063,926	20.69	2,229,663,841	21.51	0.60	不适用
------	---	---------------	-------	---------------	-------	------	-----

#### 4. 费用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	变动 (%)
销售费用	1,351,106,581	1,227,058,560	10.11
管理费用	906,529,990	768,915,157	17.90
财务费用	56,078,167	118,691,147	-52.75

本年管理费用较上年增加 17.90%，主要系由于重组成本。

本年财务费用较上年减少 52.75%，主要是由于现金和有息负债状况的优化以及更有利的外汇汇率影响。

#### 5. 研发投入

研发投入情况表

单位:元 币种:人民币

本期费用化研发投入	498,353,705
本期资本化研发投入	64,308,945
研发投入合计	562,662,650
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.62
研发投入资本化的比重 (%)	11.43

利润表中的研发费用考虑了税收返还人民币 56,661,939 元的影响。

近几年，公司一直在不断加强研发能力，特别是在欧洲和中国；同时，公司也与多个地区的著名大学和研究机构成立战略合作联盟，以贴近当地市场需求，并提供各种动物品种的及时且创新的技术支持与服务。

#### 6. 现金流

2024 年经营活动产生的现金流量净额为人民币 2,944,669,481 元，2023 年为人民币 2,764,212,304 元。经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 6.53%，主要是由于严格的现金和营运资金管理。

2024 年公司获得的经营性现金流入使得公司有能力支付股利人民币 160,914,076 元。

2024 年筹资活动产生的现金净流出人民币 1,017,033,177 元，净流出额较上年增长 27.48%，主要由于 2024 年偿还了部分银行借款。

## 7. 资产、负债情况分析

### 资产及负债状况

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
衍生金融资产	398,012	0.00	16,278,030	0.08	-97.55	因汇率变动导致
其他应收款	90,753,937	0.41	219,694,077	1.02	-58.69	收回部分大额应收款项
长期股权投资	107,566,015	0.48	207,184,364	0.96	-48.08	合营企业亏损导致
其他权益工具投资	178,114,503	0.80	277,802,940	1.29	-35.88	投资公允价值变动
在建工程	1,563,743,713	7.03	672,347,033	3.13	132.58	重大在建项目推进
开发支出	177,399,849	0.80	132,529,949	0.62	33.86	新增开发项目导致
其他非流动资产	31,222,963	0.14	63,280,873	0.29	-50.66	收回境外长期应收税费
短期借款	54,453,036	0.24	913,311,108	4.25	-94.04	偿还借款导致
衍生金融负债	14,207,182	0.06	8,818	0.00	161,015.70	因汇率变动导

						致
合同负债	111,653,732	0.50	3,021,746	0.01	3,595.01	部分 地区 客户 付款 习惯 变化
应付职工薪酬	643,357,694	2.89	384,195,200	1.79	67.46	奖金 计提 增加
应交税费	211,745,513	0.95	133,406,041	0.62	58.72	应交 所得 税的 增加
其他应付款	670,312,126	3.01	488,558,013	2.27	37.20	与购 建长 期资 产相 关的 应付款 增加
1年内到期的非流动负债	402,489,664	2.03	238,059,843	1.11	69.07	1年内 到期 的预 计负 债增 加
长期借款	925,558,489	4.16	709,030,203	3.30	30.54	在建 工程 项 目相 关借 款增 加

## 二. 董事会履职情况

### 1. 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董	亲自出席	以通讯方	委托出席	缺席次数	是否连续两次	

		事会次数	次数	式参加次数	次数		未亲自参加会议	的次数
郝志刚	否	5	5	3	0	0	否	2
Jean-Marc Dublanc	否	5	5	4	0	0	否	1
Gérard Deman	否	5	5	4	0	0	否	1
姚炜	否	2	2	1	0	0	否	0
董大川	否	2	1	1	1	0	否	0
孙岩峰	否	5	5	3	0	0	否	1
朱小磊	否	3	3	2	0	0	否	0
葛友根	否	3	3	2	0	0	否	0
丁远	是	3	3	2	0	0	否	0
Caroline Grégoire Sainte-Marie	是	3	3	3	0	0	否	0
林兆荣	是	2	2	1	0	0	否	0
刘昕	是	2	2	1	0	0	否	0
臧恒昌	是	5	5	3	0	0	否	2

年内召开董事会议次数	5
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	2

## 2. 董事会会议议案列表

会议届次	召开日期	会议决议
第八届董事会第十七次会议	2024年3月28日	<p>审议通过了以下议案：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>关于《2023年年度报告及摘要》的议案；</li> <li>关于《2023年度财务决算报告》的议案；</li> <li>关于《确认公司2023年度日常关联交易情况和2024年度日常关联交易预计》的议案；</li> <li>关于《2023年董事会工作报告》的议案；</li> <li>听取了《2023年度独立董事述职报告》《2023年度总经理工作报告》《2023年度独立董事独立性情况的专项报告》《2023年度审计、风险及合规委员会履职报告》《2023年度审计、风险及合规委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》《2023年度公司对会计师事务所履职情况评估报告》；</li> </ol>

		<p>6. 关于《2023 年度利润分配方案》的议案；      7. 关于《2023 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明》的议案；      8. 关于《2023 年度内部控制评价报告》和《2023 年度内部控制审计报告》的议案；      9. 关于《续聘 2024 年度财务和内部控制审计机构》的议案；      10. 关于《支付 2023 年度审计费用》的议案；      11. 关于《续订董监事、高级管理人员责任保险》的议案；      12. 关于《中化集团财务有限责任公司 2023 年度风险评估报告》的议案；      13. 关于《2023 年度高级管理人员考核与薪酬制度执行情况说明》的议案；      14. 关于《2024 年董事薪酬》的议案；      15. 关于《2023 年可持续发展报告》的议案。</p>
第八届董事会第十八次会议	2024 年 4 月 25 日	<p>审议通过了以下议案：</p> <p>1. 关于《2024 年第一季度报告》的议案；      2. 关于《修改&lt;公司章程&gt;和&lt;公司管理制度&gt;》的议案；      3. 关于《提质增效行动》的议案；      4. 关于《开展外汇套期保值业务》的议案；      5. 关于《2024 年高级管理人员薪酬方案》的议案；      6. 关于《提请择期召开 2023 年年度股东大会》的议案；      7. 关于《长期分红政策调整》的议案；      8. 关于《公司符合向特定对象发行 A 股股票条件》的议案；      9. 关于《公司向特定对象发行 A 股股票方案》的议案；      10. 关于《公司向特定对象发行 A 股股票预案》的议案；      11. 关于《公司向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告》的议案；      12. 关于《公司向特定对象发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告》的议案；      13. 关于《公司关于无需编制前次募集资金使用情况报告的说明》的议案；      14. 关于《向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示与公司采取填补措施及相关主体承诺》的议案；      15. 关于《公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》的议案；      16. 关于《提请股东大会授权董事会及其授权人士</p>

		全权办理本次向特定对象发行 A 股股票具体事宜的提案报告》的议案。
第八届董事会第十九次会议	2024 年 8 月 29 日	审议通过了以下议案： 1. 关于《2024 年半年度报告及其摘要》的议案； 2. 关于《第九届董事会成员提名》的议案； 3. 关于《第九届董事会独立董事津贴》的议案； 4. 关于《修订<蓝星安迪苏股份有限公司董事会提名委员会实施细则>》的议案； 5. 关于《中化集团财务有限责任公司 2024 年上半年度风险评估报告》的议案； 6. 关于《召开 2024 年第一次临时股东大会通知》的议案。
第九届董事会第一次会议	2024 年 9 月 19 日	审议通过了以下议案： 1. 关于《选举第九届董事会董事长及副董事长》的议案； 2. 关于《第九届董事会专门委员会构成》的议案； 3. 关于《任命高级管理人员》的议案； 4. 关于《聘任公司证券事务代表》的议案。
第九届董事会第二次会议	2024 年 10 月 29 日	审议通过了以下议案： 1. 关于《2024 年第三季度报告》的议案； 2. 关于《高级管理人员薪酬》的议案。

### 三. 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

#### 1. 主要细分行业基本情况及公司行业地位

受益于全球发展“大趋势”，预计动物饲料添加剂行业将在未来几年保持增长。该行业增长将主要受到畜禽养殖规模化生产、全球人口增长、收入水平提升和全球可持续化发展需求提高等因素驱动。新兴市场正在经历该转变趋势，因为新兴市场消费者的膳食偏好将转向富含蛋白质的膳食，而在发达国家，消费者的饮食习惯正转向更健康的食品概念。

安迪苏为客户提供多种产品组合可以强化公司对于客户的重要地位，并使得我们的产品及服务有别于竞争对手。源于可提供多种饲料营养添加剂，安迪苏可以为客户提供配方建议等增值服务，并就其饲料营养添加剂使用比例等决策提供建议。

蛋氨酸行业具有高准入壁垒的特点，主要准入壁垒包括：关键特殊的专有技术、愈发严格的监管许可和授权、国家和地区环境及卫生安全法规要求、获得关键中间体原料能力，以及提升蛋氨酸生产能力所需的巨额资本投入。

生产蛋氨酸的化学工艺流程需要关键专业知识和工艺技术。获取或开发此种专业知识和工艺技术的难度构成了进入市场的重要壁垒。此外，我们认为，技术和商业相关专业知识以及对产品开发和工艺流程创新的持续投资，是保持竞争力的关键因素。

根据行业经验，新建世界级规模化学合成蛋氨酸生产装置需要巨额初始资本投入，并且至少需要 4 年时间进行许可、规划和建设工作。另外，是否能够获取制造蛋氨酸所需关键中间体和原材料（例如，仅有少数供应商对外销售的甲硫基丙醛（“MMP”）），也是设立新生产基地需要考虑的关键因素。

得益于领先的液体蛋氨酸技术及对产品工艺的不断优化升级，安迪苏拥有强大的成本领先优势，位列世界上液体蛋氨酸生产成本最低生产商之一。

2025 年，尽管市场面临波动和不确定性，但市场需求，尤其是鸡肉及蛋的消费需求，预计将保持稳定增长。安迪苏将全力以赴支持业务增长，提升盈利水平，并为未来增长持续投入。

### 蛋氨酸

全球蛋氨酸市场产能高度集中，主要参与者包括赢创、安迪苏、诺伟司及住友等行业巨头。受人口增长、发展中国家经济水平提高、现代化禽畜养殖业不断发展等因素影响，全球蛋氨酸需求快速增长。目前，中国的猪肉、禽类及家畜生产规模居世界前列，带动蛋氨酸的需求稳定增长。所有行业巨头在过去几年都逐步增加对亚洲地区投资，增加产能或提高生产过程可持续性。

受益于卓越营销，以及欧洲和中国的扩建项目和脱瓶颈项目的顺利完成，安迪苏近些年持续巩固了其近年来在全球市场的领导地位。

诺伟司于 2020 年 7 月 29 日在美国提交了关于自法国、日本和西班牙进口蛋氨酸反倾销税的申请。在配合相关主管机构就最终关税责任进行行政审核的同时，安迪苏将一如既往的保持我们在美国市场作为可靠稳定的液体蛋氨酸供应商的市场地位。

2024 年，市场需求恢复增长势头，尤其是禽类产品的市场需求。受益于我们在产能扩充、研发创新和卓越运营等方面的持续投入，我们成功捕捉市场机会，取得了非常强劲的业绩表现。

### 维生素

维生素在医药、食品添加剂和动物营养添加剂等领域中具有广泛应用。近年来，随着维生素产业不断发展壮大，中国已成为维生素产品主要生产和出口国，维生素 C、维生素 E、维生素 B2、维生素 D3 等产品生产技术及市场占有率达到世界领先地位。安迪苏在维生素市场主要竞争对手为 DSM N.V. (帝斯曼)、BASF.AG (巴斯夫)、浙江新和成股份有限公司及浙江医药股份有限公司。国内维生素 A 和维生素 E 生产主要集中于浙江新和成股份有限公司与浙江医药股份有限公司。

得益于维生素 A 和维生素 E 在 2024 年年末价格回弹，以及公司全年对生产的持续优化以及对于产量和价格的谨慎管理，维生素业务整体盈利能力得以逐步提升。同时，维生素 A 产品生产成本结构性削减计划亦进展顺利。

### 特种产品

#### 1) 提升动物健康水平类产品

该市场包括不同类型的技术和产品，例如安迪苏产品组合中的有机硒、益生菌，丁酸钠和植物提取素，能服务于市场上所有的重要动物品种。全球有提供不同解决方案的厂商，但主要竞争对手为 ADM (艾地盟)，Alltech (奥特奇)，Angel Yeast (安琪酵母)，Arm & Hammer (艾禾美)，Biomin (百奥明)，Calpis (可尔必思)，Chr. Hansen(科汉森)，Cargill(嘉吉)/Delacon(地绿康)/Diamond V(达农威)，Danisco Animal Nutrition(丹尼斯克)，DSM (帝斯曼)/Biomin(百奥明),Evonik (赢创)，EW Nutrition(祐威能)，Huvepharma(浩卫制药)，Kemin (建明)，Lallemand(拉

曼), Norel, Orffa(奥夫拉), Perstorp(柏斯托), Phileo(菲利欧), Phytobiotics (惠托斯), Trouw Nutrition (泰高) / Selko (赛尔可), Zinpro (金宝)。

## 2) 提升消化性能类产品 (酶制剂)

酶制剂产品被广泛应用于各类动物品种的饲料生产中，用以提高能量和营养成分的吸收率或降解不良成分。这些饲料酶能改善动物肠道健康，提升生长性能，同时极大程度地降低饲料和废物的处理成本。

酶制剂生产需要大量的研发投入、专利技术以及资金投入。Novozyme (诺维信) / DSM (帝斯曼) 联盟、IFF (国际香精香料公司)、Dupont (杜邦)、Associated British Foods (英联食品)、BASF S.E. (巴斯夫) 及安迪苏是主要的全球市场参与者。在中国，市场主要由几家国内公司垄断，进口产品的市场份额持续缩小。中国的主要参与者是 VTR (溢多利), Vland Biotech (蔚蓝生物), SunHY (新华扬), CJ Youtell (希杰尤特尔), Challenge (挑战集团) 和 Smistyle (昕大洋)。

## 3) 提升饲料品质类产品

### • 适口性产品

适口性产品主要用于猪和反刍动物市场，提高动物采食量。安迪苏主要国际竞争对手是 ADM (艾地盟), Lucta (乐达集团), Norel, Phodé (馥蒂)，国内的主要竞争对手是 Dadi (大帝) 和 Menon (美农)。

### • 霉菌毒素管理产品

饲料中添加的霉菌毒素管理产品适用于所有物种。安迪苏在该领域的主要竞争对手是 Alltech (奥特奇), DSM/Biomin (帝斯曼/百奥明), EW Nutrition (伟威能), Impetraco (英派克斯), Innovad, Kemin (建明), Norel 和 Olmix (欧密斯)。

## 4) 提升产品质量和价值类产品

过瘤胃包被氨基酸 (用于奶牛和肉牛) 主要由包被蛋氨酸和赖氨酸组成。安迪苏在该领域的主要竞争对手是 Balchem (拜切), Ajinomoto (味之素), Evonik (赢创), Novus (诺伟司) 和 Kemin (建明)，市场相对集中。

## 2. 全球经济

2022 年，全球经济受到地缘政治危机的严重冲击，欧洲能源危机导致主要经济实体的通胀高于预期，并持续到 2023 年。2024 年地缘政治的不确定性仍然存在，也影响了经济增长。据国际货币基金组织最新预测，2025 年全球经济增长率为 3.3%，较 2024 年略有上升。

## 3. 新兴经济体呈现蛋白质食品需求增长机会

从历史来看，全球尤其是中国、印度等新兴经济体的持续发展，推动了城镇化和人民生活水平不断提高，从而促进动物蛋白 (禽肉、牛肉、猪肉、鱼肉和鸡蛋等) 人均消费量提升。

2023 年全球通胀导致全球大部分地区肉类消费降低，使得肉类产品盈利困难。同时，奶制品行业也面临盈利问题。在对动物蛋白行业如此不利的全球环境下，仅鸡蛋消费由于其是最经济动物蛋白来源实现了持续增长。

尽管 2023 年对于行业普遍是艰难的一年，但自 2023 年第三季度，市场需求开始恢复并持续至 2024 一整年。另外，对于发展更加可持续生产方式的需求增大，由此推动养殖企业需要采用最佳的饲料方案，包括使用氨基酸、酶制剂、益生菌、短链中链脂肪酸等特种添加剂。

#### 4. 公司发展战略

本公司主营业务为动物营养添加剂的研发、生产与销售。

安全和业务的连续性一直安迪苏的重中之重。近年来，公司积极践行“双支柱”战略，即不断巩固公司在蛋氨酸行业（特别是液体蛋氨酸）的全球领导地位并同时加快公司在特种业务的发展。公司将维持其在维生素领域的独特地位。

公司战略发展基于以下五个优势：

1. 遍布全球的销售网络。
2. 在主要市场均设立生产基地，形成一个全球范围内均衡的生产布局。公司高效的生产网络由两个生产平台组成，分别位于欧洲和中国。安迪苏的全球布局使我们能够优化服务和供应链，分散全球宏观经济风险，并确保原材料的可得性，从而形成自身汇率对冲机制，并有能力享受当地补贴政策。

##### 3. 成本竞争优势

得益于拥有最先进的液体蛋氨酸生产技术，安迪苏拥有极强的成本竞争力，并一直在不断优化，精益求精，自 2019 年开始实施竞争力提升计划以来。该计划帮助公司累计实现成本节约 10 亿元。该计划将在接下来几年继续推行，以实现进一步可持续的成本节约。

##### 4. 强大的研究与创新能力

“科学至上”的理念深深扎根于安迪苏。目前，诸多新产品研发项目正处在研发的不同阶段中，以有力促进公司业务的有机增长。除了内部技术和研究能力，作为公司的开放式创新组织，创新实验室作为外部研发力量的补充一直致力于各类创新技术的风险投资。预计到 2026 年，特种产品业务收入的 20% 将来自新产品。

##### 5. 加速中国发展战略

安迪苏于 2020 年提出的“中国一体化战略”正在稳步推进中，2024 年成效显著：

- 中国市场液体蛋氨酸渗透率增长表现优异以及“固转液”项目持续有效的开展
- 南京工厂满负荷运行，产品成本极具竞争力，且安全表现优异
- 所有重点项目按计划推进，包括泉州固体蛋氨酸项目、南京特种品混配工厂项目，以及南京工厂的智慧工厂、智慧 HSE 和持续改进项目。
- 斐康®蛋白工厂在创新的道路上继续前行，自 2024 年第二季度以来实现一定负荷水平上的稳定运行并成功交付合格产品，持续加大在中国和东南亚的市场推广力度，除了强调产品的高蛋白含量之外也着重强调产品的附加营养属性。
- 研发创新：

- 完成新液体酸化剂配方研发和批量生产，正在开展特定客户的试用销售。
- 南京工厂持续优化创新，降低成本，显著控制氮氧化物排放，提高工艺安全。
- 与北京化工大学和农业农村部饲料工业中心开展科研合作。
- 与浙江工业大学开展生物基蛋氨酸研发合作。

#### 6. 战略项目持续开展：

- 南京特种产品混配工厂开始试运行。
- 欧洲年产3万吨特种产品产能扩充及优化项目：建设工程已经完成，目前产能爬坡正在加速开展。
- 将关键反刍动物产品酯化生产过程从委外转为内部生产的项目：预计将于2025年下半年晚些时间启动试生产。

并购及外部合作：巩固核心业务，并不断扩大具有高成长性的特种产品及动物营养健康领域的产品组合。我们希望可以抓住并购机遇，加快在中国的发展，扩大创新产品和服务组合，创造协同效应和规模效应。

在以上战略的支撑下，安迪苏有信心通过不断扩大产品组合，并以可持续的方式增强自身竞争力，以实现业务可持续，有盈利的增长。

## 5. 公司的经营计划

安全和可持续性仍然是安迪苏管理的重中之重。市场波动性和不确定性预计继续加剧，但市场需求预计将保持稳定。2025年，公司业务预计将继续保持良好的经营势头，主要得益于以下几点：

对蛋氨酸产品采取更加积极主动的价格管理战略，2025年年初蛋氨酸产品已呈现积极的价格表现迹象

- 源于欧洲生产平台运营效益优化项目，维生素A成本竞争力将得以持续提升
- 充分利用全系列产品组合和服务能力以及美国奶业市场的逐步复苏，特种产品业务加速发展
- 安迪苏的国际化优势，包括横跨中国和欧洲的双生产平台、国际化团队以及覆盖全球的市场销售网络，将帮助安迪苏持续优化全球供应网络，积极应对全球供应链中断和挑战，满足全球客户需求的同时把握本土市场机会
- 继续高效开展卓越运营项目和成本节约举措，确保降本增效项目实现预期目标

安迪苏将全力以赴支持业务增长，提升盈利水平，并为未来增长持续投入。持续的研发支出及相关资本投入将促进公司功能性产品和特种产品业务发展，并持续推出新产品。

在未来几年里，公司资本开支计划主要包括：

- 产能的进一步扩张来支持不断增长的客户需求；
- 用于新产品的开发和生产工艺的持续改善；
- 通过创新实验室与颠覆性新技术建立密切联系；
- 进一步提升健康安全环保水平。

安迪苏将积极利用外部并购机会加速增长，以推动收入增长。

另外，安迪苏将继续大力加速其在中国的发展，并通过以下重要举措将其行业地位带到新高度：已实现南京工厂蛋氨酸产能翻番；在泉州建设全新固体蛋氨酸生产工厂；巩固在反刍动物领域的领先地位；加速水产和替代蛋白业务在中国的发展；通过增值服务和数字转型进一步加强以客户为中心的服务理念；在中国建立和发展世界级的研究创新中心；南京特种品加工工厂的高效运营；积极寻求外部并购机会；与维生素生产商加强伙伴关系；充分利用我们在 A 股市场的上市地位；在“中国一体化”战略指引下建立强大的通力合作的管理团队。安迪苏中国将在中国市场成为蛋氨酸领域的绝对领导者并在高端特种产品市场占据领先地位。

上述经营规划并不意味着公司向投资人做出的业绩承诺。

## 6. 内部控制体系的建立和实施

基于重要性原则，公司为纳入范围内的业务（事项）或所属单位制定了健全的内部控制制度并确保这些制度可以被有效执行。公司对内部控制体系的设计与运行的有效性做了充分的自我评估，确认内部控制实施均有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。

公司已根据《企业内部控制基本规范》发布公司 2024 年内部控制评价报告。

以上报告请审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会

2025 年 3 月 24 日

材料四

## 2024 年监事会工作报告

各位股东：

2024 年度，根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》，公司监事会对公司的经营活动和公司管理层的履职情况进行监督，对公司财务进行检查，并对利润分配方案等事项发表意见，具体请见附后的《2024 年监事会工作报告》。

以上议案请予以审议。

附件：2024 年监事会工作报告

蓝星安迪苏股份有限公司监事会  
2025 年 3 月 24 日

## 2024 年度监事会工作报告

### 一、监事会的工作情况

召开会议的次数：5 次，审议事项如下：

监事会会议	监事会会议议案
第八届监事会第十一次会议	审议通过了： 1. 2023 年年度报告及摘要 2. 2023 年度财务决算报告 3. 2023 年监事会工作报告 4. 2023 年度利润分配方案 5. 2023 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明 6. 2023 年度内部控制评价报告和 2023 年度内部控制审计报告 7. 中化集团财务有限责任公司 2023 年度风险评估报告
第八届监事会第十二次会议	审议通过了： 1. 2024 年第一季度报告 2. 公司符合向特定对象发行 A 股股票条件 3. 公司向特定对象发行 A 股股票方案 4. 公司向特定对象发行 A 股股票预案 5. 公司向特定对象发行 A 股股票方案的论证分析报告 6. 公司向特定对象发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告的议案 7. 公司关于无需编制前次募集资金使用情况报告的说明 8. 向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报的风险提示与公司采取填补措施及相关主体承诺 9. 公司未来三年（2024 年-2026 年）股东回报规划 10. 提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行 A 股股票具体事宜的提案报告
第八届监事会第十三次会议	审议通过了： 1. 2024 年半年度报告及其摘要 2. 第九届监事会成员提名 3. 中化集团财务有限责任公司 2024 年上半年度风险评估报告
第九届监事会第一次会议	审议通过了： 1. 选举公司监事会主席
第九届监事会第二次会议	审议通过了：

	1. 2024 年第三季度报告
--	-----------------

## 二、监事会对公司内部控制评价报告的意见

报告期内，公司已经建立了较为完善的内部控制制度和体系，并能够得到有效执行，符合《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和证券监管部门的有关要求，符合公司生产经营管理的实际需要，对各个环节起到了较好的风险防范和控制作用。《2024 年度内部控制评价报告》全面、真实、客观并准确地描述了公司内部控制的实际运行情况。

## 三、监事会检查公司财务的情况

报告期内，公司监事会对公司财务进行了检查、监督，认为公司财务制度健全，运作规范，执行有效，财务结构合理，财务状况良好。公司 2024 年年度财务报告真实、客观地反映了公司的财务状况和经营成果，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告客观、真实、准确。

## 四、监事会关于公司利润分配议案的意见

公司的利润分配方案符合有关法律法规和《公司章程》的规定，充分考虑了全体股东的利益，符合公司实际情况。未有损害公司和股东利益的情况存在。

蓝星安迪苏股份有限公司监事会  
2025 年 3 月 24 日

## 材料五

### 2024 年度利润分配方案

各位股东：

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，蓝星安迪苏股份有限公司（简称“安迪苏”或“公司”）2024 年度合并层面实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 1,204,325,915 元，安迪苏母公司层面截至 2024 年 12 月 31 日累计可供分配利润为人民币 998,212,697 元。

为了与全体股东分享公司业绩成果，同时促进公司进一步发展，董事会在充分考虑公司实际运营情况的基础上，建议以实施权益分派股权登记日的总股本为基础，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.2 元人民币（含税），预计总额为人民币 321,828,152.76 元人民币（含税）。

如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

公司在 2025 年 1 月 22 日召开的第九届第三次董事会上拟定中期分红方案如下：向全体股东每 10 股派发现金股利 0.6 元人民币（含税），预计总额为人民币 160,914,076.38 元人民币（含税），该方案已经公司于 2025 年 2 月 7 日召开的 2025 年第一次临时股东大会审议通过。

综上所述，2024 年度公司预计派发现金分红总额为 482,742,229.14 元人民币（含税），占公司 2024 年度归属于上市公司股东净利润的 40.08%。

详见于 2025 年 2 月 28 日刊登在《中国证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《关于 2024 年度利润分配方案的公告》（公告编号：2025-012）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

## 材料六

### 续订董事、高级管理人员责任保险

各位股东：

为降低公司董监事会成员和高级管理人员正常履行职责可能引致的风险，公司投保年度保费不超过 30,000 美元（加当地保险税）的董监事、高级管理人员责任保险，保险金额不超过 15,000,000 美元。

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

## 材料七

### 第九届董事会董事薪酬

各位股东：

公司外部董事（即不在本公司、股东单位或最终控制方担任除董事外的其他任何职务的非独立董事）对进一步完善公司法人治理结构、加强公司董事会的决策科学性、保护中小投资者的利益以及促进公司规范化运作起到了重要作用。基于公司国际化的经营情况，对比全球同行业水平，经公司薪酬与考核委员会审议通过，董事会提议第九届外部董事薪酬设为 30 万元/年(含税)。除上述薪酬外，外部董事在担任董事会专门委员会成员时还可获得额外薪酬。专门委员会的薪酬标准如下：

- 提名委员会每位成员为 3 万元/年 (含税)
- 薪酬与考核委员会每位成员为 3 万元/年 (含税)
- 战略与可持续发展委员会每位成员为 3 万元/年 (含税)
- 审计、风险与合规委员会每位成员为 4.4 万元/年 (含税)

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日

## 材料八

### 提请股东大会授权董事会决定 2025 年中期利润分配

各位股东：

为积极分享经营成果，提振投资者持股信心，根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》相关规定，提请股东大会授权公司董事会评估当期经营情况及未来可持续发展所需资金后决定 2025 年中期(包含半年度、前三季度)利润分配方案并实施。

以上议案请予以审议。

蓝星安迪苏股份有限公司董事会  
2025 年 3 月 24 日